

每公斤逾13元 “姜你军”重现江湖

姜价直逼猪价 农产品缘何难脱“价格怪圈”

□本报记者 王朱莹

虽然今年市场上没有了“豆你玩”、“蒜你狠”、“辣你没商量”的热闹,但同比上涨三倍还多的“姜你军”重现江湖,仍让市场广为侧目。

“目前全国生姜价格较去年同期上涨一倍多,处于13元/公斤的水平之上。去年生姜减产20%以及对价格的良好预期使得不少农民惜售心理有增无减,是生姜价格暴涨的主要原因。而流通领域的游资炒作也进一步起到了推波助澜的作用。”业内人士表示。

实际上,作为农产品中的小品种,绿豆、生姜、大蒜等上涨一种种植面积扩大—增产—价格暴跌—减产—价格暴涨,这种过山车式的变化,使得小品种陷入了循环圈中不能自拔。

相关人士认为,农产品价格关系生产者和消费者双方利益,价格波动幅度过大,使双方饱受“折磨”,难以摆脱市场弱势地位。为此需采取一系列措施:一是要建立全国统一市场信息网络,及时向种养殖户提供准确决策信号,提高生产针对性和有效性,避免价格大起大落;二是及时完善种养殖业补贴政策,设立种养殖补贴基金,在农产品处于销售“疲软期”和价格低迷时进行补贴,确保种养殖户不亏本;三是把平抑农产品价格纳入民生保障工程,建立重要农产品价格长效保护机制。

生姜“身价”直逼猪肉

根据中国农产品交易网截至7月24日的全国各地生姜价格数据显示,全国各地生姜价格最低为11元/公斤,最高者浙江温州菜篮子集团有限公司的生姜报19元/公斤,最普遍的报价在13—14元/公斤。而猪价格网的监控数据显示,7月26日,全国出栏瘦肉型生猪价格均价为13.94元/公斤。可见,如今生姜“身价”已经跻身于猪价之列。

据新华社全国农副产品和农资价格行情系统监测,2月初以来,全国生姜价格持续上涨。与2月8日相比,7月7日,生姜全国日均价上涨43.7%。分地区来看,全国各省区市生姜价格均上涨,其中云南、广西、江西、四川、重庆价格涨幅居前,在78.9%至139.3%之间。目前全国生姜价格较去年同期上涨一倍多。

中国姜网分析师邱凤仪介绍,从2010年10月至2013年10月生姜价格走势看,基本应验了生姜价格“三年一周期”的波动规律。而最新一轮生姜价格(以主产区安丘产地泥姜交易价格为参考)上行实际是由2013年7月开始的。就2014年来看,生姜价格持续高位运行,从1月份均价3.13元/斤一路攀升至2010年以来的最高峰5.92元/斤(5月份均价),同比上涨355.38%,6月份价格高位盘整,回落至5.53元/斤,同比涨幅仍高达325.38%。

不过,在生姜价格一路飙升的同时,大蒜、辣椒等迟迟未发力。中国辣椒网责任编辑张修



新华社图片

志告诉中国证券报记者,2013年受天气影响,河南、河北等产区辣椒减产较为明显。整体货量较少,从新椒上市开始,随着收购活动的进行价格缓慢上涨。春节后,由于冷库2012年陈货还有一定数量,采购商多持观望态度,收购不积极。农户为外出务工,出售积极性提高,部分农户扎堆抛售,迅速拉低辣椒价格。2014年3—4月份之间,辣椒价格降至谷底。随着货源减少,库外辣椒货较早,采购商要货积极性较高,拉动价格快速上涨。直至6月初,逐步进入僵持阶段,缓慢走弱至今。

大蒜方面,虽然去年老蒜低开高走,新蒜全干后价格为0.70—0.80元/斤,封库后涨到1.40元/斤左右。但今年以来老蒜价格先抑后扬,最后下滑。目前新蒜价格大趋势为震荡上扬的态势。

生姜减产二成 农民待价而沽

我国生姜主产区以山东为主,云南为辅的格局。而山东潍坊、莱芜、日照、威海等地主产大黄姜,较受北方市场青睐;云南主产小黄姜,主要走向云、贵、川等南方市场。目前生姜现货

主要以国内零售消费为主,部分用于出口贸易,部分用于生姜初加工产品生产。

今年生姜价格再次出现暴涨,邱凤仪分析,主要原因有二,一是受各种因素影响,2013年生姜产量减少20%;二是不少农民对价格存在良好上涨预期因而存在惜售心理。

“由于生姜是一季产常年销售的产品,因此2013年的减产对2014年的价格起决定因素。”2013年生姜产量减少20%左右。”她说,受2011、2012年行情低迷影响,农户种植信心不足,减少生姜种植面积。”邱凤仪说。

此外,2013年自然灾害对生姜生长也造成了不利影响:去年3月份“倒春寒”导致生姜育苗、播种时间有所推迟。5月初出现“神农丹毒生姜”事件,销毁了一部分生姜。2013年反常天气“前涝后旱”,7月末8月初降雨量较往年大。特别是7月份,山东全省降雨量较2012年同期偏多61%,造成生姜涝死现象,其中对山东莱州、龙口影响较大,乳山、平度、昌邑次之。同时,降雨增多使姜窖水位上升,2012年老姜在此时提前出窖,是后期供应减少的原因之一。而进入8月份以来则多地旱情较重。受此影响,

姜瘟、“烂脖子病”发病率较高,使生姜生长状况较往常年份有所差距,植株生长不旺,亩产量有所下降。

农产品价格“怪圈”

从姜、蒜到糖、豆,农产品价格似乎始终存在周期性暴涨暴跌的价格“怪圈”,这种怪圈的形成原因何在呢?

就生姜本身而言,邱凤仪认为有三个因素:首先,生姜等很多农产品与小麦、玉米等大宗农产品相比属于“小品种”。在价格的形成中,政府“看得见的手”作用不大,市场起到了决定性作用。市场通过价格信号来引导资源的进入和流出。众所周知,市场调节有其固有的缺点,自发、盲目、滞后,市场起决定作用形成的价格波动性难免会相对较大。

其次,生姜作为日常生活中的调味品,相对于供给来说,其需求比较稳定。剥离天气等因素对供给的影响,和其他很多农产品一样,我国生姜小农式的粗放经营模式对供给的波动影响深远。小农的经营特点,一方面使得农户交易成本中的收集必要信息的成本显得“过

高”而难以承受,信息不对称引发的问题凸显且难以很好地解决。有限的信息搜集使农户的行为选择短期化、盲目化,最终导致种植面积出现大的波动。另一方面,小农户的资源禀赋中资本要素相对稀缺,农户缺乏精细经营所需的必要资金。部分传统主产区人口年龄结构老龄化,农户风险偏好低,缺乏技术和经营方式创新、改进的动力。粗放经营使得农户对自然和市场风险的抵御能力低,最终只能通过面积的扩、减这种简单的方式,相对滞后的对价格作出反应。

张修志告诉中国证券报记者,在中国小农经济在农业体系中占主导地位,分散性的小户经营模式,对市场行情变化的信息获取有滞后性,带来种植面积的剧增剧减。导致市场供应量在年度内有较大的差异。而作为调味品,辣椒市场容量增加有限,每年维持一个较为稳定的阶段。较大价格变化,导致种植面积的较大变化,而种植面积的增减幅度过大,反过来影响市场供求关系,导致价格的过山车式的变化,进入一个循环圈。

张修志还特别指出,流通领域中的人为炒作也助长了农产品价格暴跌暴涨。农产品深加工领域延伸不足,没有从根本上扩大消费需求。资金多集中于流通仓储环节,投机性较强,不利于产业的健康发展。

而扩展至其他农产品,业内人士分析认为,工业品价格看需求、农产品价格看供给,因为农产品的需求是刚性和稳定的,农产品价格暴涨暴跌,基本原因就是供求关系发生了变化。产品价格行情持续低迷,农户就减少种植面积,缩小养殖规模,导致总量下降,市场供应不足,助推价格上扬,加之,农产品受气候因素影响,亦加剧了供求关系紧张。

“造成农产品价格忽高忽低,流通模式滞后、流通环节较多是一大顽疾。”国际大蒜贸易网主编王丽娜认为。

相关统计显示,蔬菜从农民的“菜园子”到市民的“菜篮子”大都要经过菜农一小贩—产地批发商—长途运输户—销地批发商—小贩—市民等多个中间环节,且环环加价,这是价格高涨的推手。而且,信息调控、营销能力提升,是防止农产品价格暴涨暴跌的有利之举。政府部门要改变现存的流通服务模式,把农户的信息供应、产品收储、销售服务全部田头化,让面向农民的信息见得到、看得懂、用得上。此外,职能部门要着力抓好产销衔接,支持农超对接,加快基础设施建设,降低流通费用,推行联动机制。

“避免生姜价格波动幅度过大是保护生产者和消费者双方利益的直接方法,这就需要进一步完善农产品信息体系,指导农民按照市场需求组织生产。”邱凤仪说,保持基本种植面积的稳定,并提高抵御自然灾害与病虫害能力,是保证生姜稳产,农民收入稳定的重要一步。

LLDPE后市仍存上涨空间

□广发期货 胡振龙

LLDPE在7月上旬创出年度新高12205元/吨后,因出现升水现货及下游需求萎缩,导致市场步入弱势调整行情。1409合约7月最低点11420元/吨较高点下降了785元/吨,调整幅度达6.4%,是自3月10日见底上行以来调整幅度最深的一次。随着主力资金开始转战1501合约,市场对于后市走向也逐步出现分歧,多空双方各据一词,毫无退让之意。但笔者认为,需求在未来几个月的持续放大与目前终端厂家的低库存状况,将使得下游企业在与上游供应商的博弈中处于弱势地位,石化厂家对价格的控制力度将使得LLDPE价格在三季度继续维持强势格局。在传统消费旺季来临之际,LLDPE的价格有望继续走高,建议投资者保持逢低买入的操作思路。

首先,中美宏观经济向好。年初市场对国内经济普遍不看好,而国内经济随着后期各项调控政策的出台,逐步扭转了年初的悲观态势。包括定向降准等各项“微刺激”政策的实施,使得经济在二季度开始效果初显。二季度GDP同比增长7.5%,小幅超预期的7.4%,好于市场预期和前者。6月份工业数据、金融数据也全面回暖,进一步印证了目前经济的企稳。日前发布的中国7月汇丰制造业PMI初值52,创18个月新高,高于51.0的预期,这是连续第二个月制造业指数高于50的分水岭,表明国内经济回暖日渐明朗。

美国6月耐用品订单表现好于市场预期,暗示美国第二季度末经济动能强劲。数据显示,美国6月耐用品订单月率上升0.7%,好于预期的上升0.5%。美国初请失业金人数创9周新低,维持在30万左右的低位,显示就业市场持续向好。美国工业产出实现连续5个月增长,虽然6月增速有所放缓,但二季度工业产出增长仍可以创下15个季度以来的新高,这说明二季度美

2012年偏低约23%,同比2013年仅高7%。可以看出,巨量的PE进口货源并未形成累计库存,进口增量多数进入流通环节。除了进口带来的港口库存外,国内石化厂家的库存及贸易商货源流通中的社会库存也是总体库存中不可忽视的构成因素。据隆众数据统计显示,聚乙烯社会库存进入7月份后持续增加,目前库存总量接近40万吨,与7月初35万吨以下相比,增幅比较明显。而厂家库存中,中石化华北、华东及华南三大地区汇总库存近期也从7万吨下方快速飙升到10万吨左右。

库存近期的变动反映出目前的供求偏向于宽松,这也很好地解释了石化厂家在前期降价的动因。而从今年市场了解到的新变化,由于石化厂家建立异地库,对高库存的容忍度提高,使得今年以来库存高企的情形长期维持,与之形成鲜明对比的是下游厂家始终维持低库存运作模式,这使得其在与上游的博弈中本来就不处劣势地位的情况更加恶化。二季度以来LLDPE价格反季节上涨,令下游厂家无可奈何。

展望后市,占据LLDPE消费量最主要的领域,农膜厂家目前的开工率维持低位盘整,包装膜厂家近期订单略少影响维持不高不低的开工率。但进入8月之后,农膜和塑料薄膜产量将呈现逐步增加态势,这主要跟我国农业生产季节有关;进入10月份以后,北方冬季棚膜、日光膜需求陆续增多,农膜和塑料薄膜产量也相应增加。未来下游市场将逐步抬升对LLDPE的消费量,如果以目前终端市场的低库存情况来看,LLDPE价格或进一步上涨。

进口情况,截至2014年6月,PE全年进口量累计达475.76万吨,同比2013年增幅达19.33%。年内6个月月度进口量同比2013年均维持正增长。二季度由于进口持续倒挂,以LLDPE为例,LLDPE目前进口美金报价在1600美元/吨左右,折算成人民币后与国内现货价格相比贵5%左右,进口价格的倒挂一定程度上限制了美金货源的进口需求量,这使得二季度的进口量相对一季度来说出现下滑势头。

2014年虽然PE进口量增速惊人,但港口库存却位居3年内中等水平。卓创资讯统计

铁矿石或再创新低

□本报记者 王姣

钢市需求淡季加之供求失衡利空,铁矿石价格重归100美元/吨之下艰难挣扎。分析人士认为,在钢铁供需矛盾未见改善的压力下,黑色金属产业链反弹受挫并重归弱势,预计铁矿石期价可能再创新低。

上周,铁矿石主力1501合约下跌7元/吨或1.33%至669元/吨,接近上市以来的最低点660元/吨,南华铁矿石指数更以5.07%的周跌幅领涨大宗商品市场。另据记者统计,铁矿1501合约过去9个交易日的累计跌幅已高达5.64%。

在业内人士看来,盛夏本来就是国内钢铁现货的传统需求淡季,而近期必和必拓及力拓的

公司二季度产销量增加明显,加之钢铁业供过于求的“寒冬”效应,铁矿石市场显然难有起色,因而再度转入下跌通道。

据悉,目前钢厂方面依旧维持以往“买涨不买跌”的状态,且询盘活跃度也较低,而陆续到港的贸易矿资源也使得矿价难有高价成交的情况出现。

“目前钢厂采购价部分下调、减少补库,钢价偏低,港口铁矿石受期货影响转为弱势;必和必拓产量创新高、借扩产争份额,铁矿石定价权开始由上游转向终端消费市场,加剧市场竞争,削弱市场价格,高矿价将逐步成历史。”方正中期期货分析师王永良同时指出,澳大利亚最大的铁矿石港口的拖船工人再次发出罢工威胁,运输影响或致短期价格波动。

中国期货保证金监控中心商品指数(2014年7月25日)

指数名	开盘	收盘	最高价	最低价	前收盘	涨跌	涨跌幅(%)
商品综合指数		77.50			77.25	0.25	0.32
农产品期货指数	930.62	927.73	930.62	926.93	929.85	-2.12	-0.23
油脂指数	641.81	639.72	642.31	639.30	640.24	-0.53	-0.08
粮食指数	1417.15	1413.30	1418.48	1410.18	1415.68	-2.37	-0.17
软商品指数	808.68	805.79	810.25	803.88	810.33	-4.54	-0.56
工业品期货指数	823.45	826.54	826.56	821.13	822.40	4.14	0.50
能化指数	778.39	781.49	782.14	775.93	780.30	1.19	0.15
钢铁指数	596.99	598.11	601.41	595.40	596.86	1.26	0.21
建材指数	688.19	690.80	690.88	686.95	687.85	2.95	0.43

上周监控中心CAFI指数连续第五周下跌,较此前一周下跌0.77%至927.73点。综合商品指数CRB延续指数同样连续第五周下跌,环比下跌0.13%至526.15点。

分项指数上,上周呈现全面下跌态势。油脂指数跌幅最大,较此前周下跌0.92%,跌幅收窄;饲料指数结束调整,继续下跌0.9%;软商品同样结束反弹走势,下跌0.69%;谷物指数微涨0.05%。

各品种周度环比变化看,上周CAFI指数11个品种跌多涨少,涨幅减小跌幅增加。三大油脂中,菜油领跌1.3%,豆油跌幅收窄,下跌0.93%,棕榈跌幅扩大,下跌0.88%;粕类中菜粕依旧弱于豆粕跌幅超过2%,豆粕也止涨反跌1%;软商品结束反弹,掉头向下,白糖下跌1%,

棉花下跌0.1%;谷物中玉米强麦继续上涨,涨幅0.3%,早稻下跌2.4%。

热点品种上,内外盘豆类上周呈探底反弹走势,市场有止跌企稳的迹象,但美国大豆丰产预期依旧较强烈;短期看美国丰产的利空压力有所释放,成本支撑与干燥天气炒作有望令价格止跌企稳;趋势上,在潜在利多天气预期下,价格走势可维持震荡偏强的思路。棉花本周外盘震荡后跳水,美棉近几周出口良好,中国以外的其他纺织国积极进口新花;但中国近期有控制进口的趋势,预期外棉进口会进一步下降,对外盘造成打击;国内政策基调将通过限制进口和控制抛售节奏来调节市场;9、10月新棉上市量少,按目前期货价推算籽棉价,棉农惜售可能性较大,对内盘不过分看跌。(银河期货 康凯)

易盛农产品期货价格系列指数(郑商所) 2014年7月25日

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1092.58	1094.33	1083.76	1086.30	-7.05	1083.31
易盛农基指数	1183.33	1184.79	1178.80	1178.76	-5.81	1181.06